VILNIAUS GEDIMINO TECHNIKOS UNIVERSITETAS
STUDIJŲ MODULIO

Finansų inžinerijos katedra

A dalis

Modulio pavadinimas
Investicijų portfelio teorija ir jos taikymai

Modulio pavadinimas (anglų kalba)
Investment portfolio theory and its application

Modulio grupė	Studijų dalyko
Modulio blokas	Doktorantūros specialybės dalykai
Priklausomybė	Katedros

Mokslo krypties ir srities kodas		**Studijos**
S 004	**S 000**	**Doktorantūros**

Modulio kodas

Fakultetas		Katedra		B, A, M, I, D	Modulio Nr.*
V	V	F	R	D	20003

* modulio registracijos numeris katedroje

Kreditai

Iš viso:	Iš jų: KD, KS, KP
6	0

Atsiskaitymo forma

Į, E1, E2, E, BE, BD, TD, A	KD, KS, KP
E	

Studijų forma		Paskaitoms	Lab. darbams	Pratyboms	Aud. darbui	Sav. darbui	Iš viso
Nuolatinės studijos	F	48	0	16	64	96	160
Ištęstinės studijos	I						

Modulio tikslas

Suteikti doktorantūros studijų studentams kompleksinių žinių ir gebėjimų, susijusių su investicinių portfelių valdymu, jo procesais, kartu formuojant gebėjimą analizuoti esančią ir buvusią rinkos situacijas, finansinių priemonių istorinių kainų kitim

Modulio tikslas (anglų kalba)

To provide doctoral students with complex knowledge and skills related to investment portfolio management, its processes, developing the ability to analyze current and past market situations, the causes and factors of changes in the historical prices

Suteikiamos žinios ir gebėjimai

Doktorantūros studentams suteikiamos investicijų portfelio sudarymo ir valdymo žinios, išmokstama įtraukti įvairaus rizikingumo investavimo priemones į portfelį, pamatuoti portfelio tikėtiną grąžą ir rizikingumą. Optimaliam portfelio suradimui naudojama naudingumo funkcija. Suteikiami praktiniai investicijų portfelio formavimo įgūdžiai realiose valiutų ir kapitalo rinkose.

Suteikiamos žinios ir gebėjimai (anglų kalba)

Doctoral students acquire knowledge on investment portfolio formation and management, learn to include investment instruments of different riskiness into portfolio and estimate the expected return and risk of the portfolio. For optimal portfolio selection the utility function is used. Practical investment portfolio formation skills in exchange and capital markets are trained.

Modulio anotacija

Studijų dalyke Investicijų portfelio teorija ir jos taikymas kompleksiškai nagrinėjami pagrindiniai investicijų ir portfelio sudarymo bei valdymo klausimai, tokie kaip vertybinių popierių portfelio sudarymas ir valdymas, investicinės aplinkos analizė, siekiant tinkamai parinkti aktyvus į portfelį, rinkų neapibrėžtis, rizikos ir grąžos derinimas, alternatyvių investicijų įtraukimas į portfelį, skirtingos portfolio teorijos ir jų taikymo galimybės šiuolaikinėse rinkose.

Modulio anotacija (anglų kalba)

The study subject Investment Portfolio Theory and its application comprehensively examines the main issues of investment and portfolio formation and management, such as securities portfolio formation and management, analysis of investment environment, that is necessary for proper selection of assets in the portfolio, market uncertainty, risk and return coordination, inclusion of alternative investments into the portfolio, different portfolio theories and their application in modern markets.

Literatūra (autorius, leidinio pavadinimas, leidykla, metai)

1. Yoram Lustig (2012). Multi-Asset Investing: A Practical Guide to Modern Portfolio Management. Harriman House. 537 p.
2. Jack Clark Francis, Dongcheol Kim, and Dongcheol Kim (2013). Modern Portfolio Theory: Foundations, Analysis, and New Developments. John Wiley & Sons, Incorporated. 578 p.
3. Doron Peleg (2014). Fundamental Models in Financial Theory. MIT Press. 492 p.
4. R. Stafford Johnson (2017). Derivatives Markets and Analysis. John Wiley & Sons, Incorporated. 787 p.
5. Frank K. Reilly, Keith C. Brown, Brindha Gunasingham, Asjeet Lamba, Dr Frank Elston (2019) Investment Analysis and Portfolio Management. Cengage Learning Australia Pty Limitted. 1064 p.
6. Pranay Gupta, Sven R. Skallsjo, and Bing Li (2016) Multi-Asset Investing: A Practitioner's Framework. John Wiley & Sons, Incorporated. 341 p.
7. Christopher L. Jones and William F. Sharpe (2017). The Intelligent Portfolio: Practical Wisdom on Personal Investing from Financial Engines. John Wiley & Sons, Incorporated. 386 p.
8. Steven Peterson (2012). Investment Theory and Risk Management. John Wiley & Sons, Incorporated. 463 p.
9. H. Kent Baker and Greg Filbeck (2013). Alternative Investments: Instruments, Performance, Benchmarks, and Strategies. John Wiley & Sons, Incorporated. 650 p.
10. Mark P. Kritzman, William Kinlaw, David Turkington, and Harry M. Markowitz (2017). A Practitioner's Guide to Asset Allocation. John Wiley & Sons, Incorporated. 258 p.
11. Moksliniai straipsniai, tinkantys pagal tematiką / Scientific articles relevant to the topic

Savarankiško darbo turinys

Užduoties pavadinimas	Sav. darbo apimtis vienai užduočiai					Užduočių skaičius				Iš viso valandų			
	Rėžis	Priimta				NL(S)	I(S)	I(T)	NL(T)	NL(S)	I(S)	I(T)	NL(T)
		NL(S)	I(S)	I(T)	NL(T)								
Mokslinis seminaras	20-60	39				1				39			
Referatas	8-24	27				1				27			
Pasirengimas atsiskaitymui	16-40	30				1				30			

Savarankiško darbo grafikas

Užduoties tipas			užduoties pateikimo(*) ir atssikaitymo(+) savaitė																		
			1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16	17	18	19	20
Nuolatinė	Referatas	*	1																			
		+								1												

Modulio sudarytojai (vardas,pavardė)	**Modulio egzaminuotojai** (vardas, pavardė):	**Katedros vedėjas** (vardas, pavardė):
Raimonda Martinkutė-Kaulienė	Raimonda Martinkutė-Kaulienė	Algita Miečinskienė
Rima Tamošiūnienė	Rima Tamošiūnienė	

Doktorantūros komisijos nutarimas

1. Modulis atestuojamas				
2. Modulis skirtas mokslo krypčiai:		**Ekonomika**		
3. Modulio atestacija galioja:	nuo	2024-09-01	iki	2029-08-31

Modulį atestavo
Mokslo krypties doktorantūros komisijos pirmininkas (vardas, pavardė)

Rima Tamošiūnienė Data 2024-09-26

VILNIAUS GEDIMINO TECHNIKOS UNIVERSITETAS
STUDIJŲ MODULIO

Finansų inžinerijos katedra

B dalis

Modulio pavadinimas
Investicijų portfelio teorija ir jos taikymai

Modulio pavadinimas (anglų kalba)
Investment portfolio theory and its application

Modulio kodas

Fakultetas		Katedra		B, A, M, I, D	Modulio Nr.*
V	V	F	R	D	20003

* modulio registracijos numeris katedroje

Kreditai

Iš viso:	Iš jų: KD, KS, KP
6	0

Atsiskaitymo forma

Į, E1, E2, E, BE, BD, TD, A	KD, KS, KP
E	

Studijų forma		Paskaitoms	Lab. darbams	Pratyboms	Aud. darbui	Sav. darbui	Iš viso
Nuolatinės studijos	F	48	0	16	64	96	160
Ištęstinės studijos	I						

Paskaitų temų sąrašas

Temos (darbo) pavadinimas	Valandų skaičius			
	NL(S)	I(S)	I(S)	NL(T)
1. Portfelio teorijos ir praktika apimanti grąžos ir rizikos vertinimą, duomenų istorines ir analitines įžvalgas.	6	6		
2. Portfelio tapsmo bendratikslių priemonių sisteminio tyrimo metodika, skirta investavimo sprendimams priimti investuojant skirtingose rinkose ar į skirtingus	5	5		
3. Investiciniai sprendimai esant neapibrėžtumui. Rizikos samprata investicijose. Rizikos termino evoliucija.	5	5		
4. Optimalios rizikos portfeliai. Atsitiktinio žingsnio teorija ir efektyviosios rinkos hipotezė.	5	5		
5. Markowitz portfelio teorija. Naudingumo funkcijos sudarymas ir analizė.	6	6		
6. Portfelio metodika kaip vedančioji tyrimų kryptis socialiniuose ir tarpdisciplininiuose tyrimuose integruotai vertinant galimybių efektingumą, patikimumą ir riziką.	5	5		
7. Obligacijų portfelio vertinimas ir valdymas.	5	5		
8. Aktyvaus portfelio valdymo teorijos.	6	6		
9. Investicinis portfelis - efektyvaus investicijų diversifikavimo priemonė pagal įvairias investavimo formas. Investicijos į išvestinius vertybinius popierius kaip portfelio	5	5		
Iš viso:	**48**	**48**		

Pratybų temų sąrašas

Temos (darbo) pavadinimas	Valandų skaičius			
	NL(S)	I(S)	I(S)	NL(T)
1. Akcijų įvertinimas ir parinkimas investicijų portfeliui.	3	3		
2. Markowitz portfelio sudarymas.	3	3		

3. Naudingumo funkcijos parinkimas portfeliui.	3	3		
4. Obligacijų portfelio sudarymas ir vertinimas.	4	4		
5. Išvestinių vertybinių popierių įvertinimas.	3	3		
Iš viso:	**16**	**16**		

Modulio sudarytojai (vardas,pavardė)
Raimonda Martinkutė-Kaulienė
Rima Tamošiūnienė

Modulio egzaminuotojai (vardas, pavardė):
Raimonda Martinkutė-Kaulienė
Rima Tamošiūnienė

Katedros vedėjas (vardas, pavardė):
Algita Miečinskienė

Doktorantūros komisijos nutarimas

1. Modulis atestuojamas
2. Modulis skirtas mokslo krypčiai: **Ekonomika**
3. Modulio atestacija galioja: nuo 2024-09-01 iki 2029-08-31

Modulį atestavo
Mokslo krypties doktorantūros komisijos pirmininkas (vardas, pavardė)

Rima Tamošiūnienė Data 2024-09-26